COMERCIALIZADORA SERMEDILAB S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

COMERCIALIZADORA SERMEDILAB S.A. fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Quito, inscrita en el registro mercantil el 19 de marzo de 2015.

El objeto social es: Venta al por mayor de equipo médico y de laboratorio; actividades de laboratorios clínicos de análisis de sangre, orina, etcétera.

NOTA 1.1. ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa **COMERCIALIZADORA SERMEDILAB S.A.,** al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE	Jiménez Jiménez William Johnny
GERENTE GENERAL	Ordoñez Zambrano Hernán Arturo

Los nombramientos se encuentran vigentes y para un periodo de dos años desde su fecha en el Registro Mercantil, el 8 de diciembre del 2015 para el señor Arturo Ordoñez y el 15 de marzo del 2016 para el señor William Jiménez.

NOTA 1.2. NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS

Araneda Ferrer Pedro Alberto	600,00
Jarrín Molina Galo David	300,00
Jiménez Jiménez William Johnny	300,00
Ordoñez Zambrano Hernán Arturo	300,00
TOTAL	**1.500,00**

NOTA 2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de Empresa **COMERCIALIZADORA SERMEDILAB S.A.,** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar de los Estados Unidos de América).

NOTA 2.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en fondo rotativo y los saldos en instituciones financieras en las cuentas corrientes del Banco Bolivariano, y Banco Produbanco.

NOTA 2.3 INVENTARIOS

Los inventarios corresponden a venta al por mayor de equipo médico y de laboratorio; actividades de laboratorios clínicos de análisis de sangre, orina, mismos que se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden al valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Los inventarios no incluyen una provisión para reconocer pérdidas por desperdicio.

NOTA 2.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento: Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución de las actividades económicas que realiza la empresa, y su vida útil sea superior a un año.

En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos que adquiera en el futuro sea en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo en el momento de su adquisición.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser

reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades, planta y equipo se depreciará aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de cada clase de propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos, que son:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria, Herramientas y Estanterías	10

Baja de propiedad, planta y equipo: La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de propiedad, planta y equipo.

Deterioro: Al final de cada período, la empresa evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

NOTA 2.5 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2015 y sucesivos: De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, incluye entre otros aspectos tributarios, el siguiente:

✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014 en adelante.

Impuestos diferidos: En el proceso de adopción de las Normas NIIF, La Empresa realizó los comparativos suficientes de sus resultados, para concluir que no se presentaron diferencias ni de activo ni de pasivo, razón por la que no presenta ajustes de Impuestos Diferidos.

NOTA 2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

NOTA 2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año.

El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

NOTA 2.8 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

NOTA 2.9 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengado respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares de los Estados Unidos de América al cierre del ejercicio.

NOTA 2.10 ACTIVOS FINANCIEROS

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

NOTA 2.10.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente, de acuerdo a las políticas de la empresa se considera como plazo de crédito promedio para las ventas realizadas, un plazo de 30 días.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a Garantías, cuentas por cobrar empleados y anticipos varios.

La provisión para cuentas incobrables se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar, dicha provisión se registra con cargo a resultados del ejercicio.

En opinión de la Gerencia, este procedimiento permite estimar una razonable provisión para cuentas por cobrar.

Baja de un activo financiero: La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la

Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

NOTA 2.11 PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

NOTA 2.11.1 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado debido a que el período de crédito para la compra de ciertos bienes es de 30, 60 y 90 días.

Préstamos: Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Baja de un pasivo financiero: Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:
El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario
La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas con las que interactúa al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el

extranjero.

Riesgo de precios
En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos y servicios basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés
La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:
El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA". Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez
El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes. Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital
La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA Y SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Caja chica	8,22
Bancos	76.376,23
Total	**76.384,45**

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por cobrar Comerciales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Clientes	136.639,73
Provisión cuentas incobrables	(1.366,40)
Total	**135.273,33**

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuentas por cobrar, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Arturo Ordoñez	502,74
Galo Jarrin	5.079,19
Leanintern	6.281,97
Total	**11.863,90**

NOTA 7. INVENTARIOS Y MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

El resumen de Inventarios y mercaderías en tránsito, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Inventario de productos terminados	6.560,00
Inventario muestras	12.274,81
Total	**18.834,81**

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Crédito tributario IVA	2.302,55
IVA Retenido	394,64
IVA Compras	3.161,48
Total	**5.858,67**

NOTA 9. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Proveedores Nacionales	140.449,14
Proveedores Servicios	12.194,13
Totai	**152.643,27**

NOTA 10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IESS

El resumen de Obligaciones con empleados e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Empleados	
Participación trabajadores	6.584,99
Décimo tercer sueldo	276,10
Décimo cuarto sueldo	61,00
Sueldos por pagar	8.002,62
IESS	
IESS por pagar	1.789,05
Total	**16.713,76**

NOTA 13. OBLIGACIONES CON EL FISCO

El resumen de Obligaciones con el fisco, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Impuesto a la renta	6.464,30
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	491,37
Retenciones IVA por pagar	240,78
IVA ventas	6.813,12
Total	**14.009,57**

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	43.899,92
Menos 15% participación a trabajadores	(6.584,99)
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	37.314,93
Más gastos no deducibles	1.997,33
Menos ingresos exentos	0,00
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	39.312,26
Total Impuesto a la renta	**9.828,07**

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2015
Saldo inicial	0,00
Provisión del año	(9.828,07)
Pagos efectuados	0,00
Retenciones en la fuente del año	3.363,77
Anticipo de impuesto a la renta	0,00
Saldo por pagar	**(6.464,30)**

NOTA 15. OTROS PASIVOS

El resumen de Otros pasivos, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Anticipo clientes	2.972,70
Santiago González	8.263,00
Pedro Araneda	8.100,00
Arturo Ordoñez	6.000,00
William Jiménez	10.526,00
Total	**35.861,70**

NOTA 16. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales ni impuestos diferidos.

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

Comercializadora Sermedilab S.A., constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2015
Arameda Pedro	600,00
Jarrín Galo	300,00
Ordoñez Arturo	300,00
Jiménez William	300,00
Total	**1.500,00**

El capital está constituido por 10.000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

NOTA 18. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Ventas con IVA	338.986,11
Devolución en ventas con IVA	(5.824,15)
Descuento en ventas con IVA	(1.910,00)
Total	**331.251,96**

NOTA 19. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Costo de ventas	252.036,54
Mano de obra	(6.865,47)
Total	**245.171,07**

NOTA 20. OTROS INGRESOS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Otros ingresos	0,05
Total	**0,05**

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Servicios ocasionales	13.179,06
Impuestos y contribuciones	15,00
Servicios básicos	300,11
Servicios contables	1.400,00
Mantenimiento general	3.239,68
Bancarios	4.546,19
Otros gastos	807,24
No deducibles	1.997,33
Total	**25.484,61**

NOTA 22. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Gastos de personal	11.462,71
Provisión cuentas incobrables	1.366,40
Servicios ocasionales	2.611,74
Gastos de viaje	247,44
Otros gastos de venta	1.008,12
Total	**16.696,41**

Arturo Ordoñez
Gerente General

Marcelo Cruz
Contador General